|  |  |
| --- | --- |
| **Mission 3 - Faire une analyse financière d’une entreprise** | Une image contenant extérieur, clipart  Description générée automatiquement |
| **Durée** : 1 h 30 |  | Source |

**Contexte professionnel**

M. Charvin vous remet les bilans fonctionnels simplifiés qui ont été fait par l’expert-comptable de la société. Il vous demande de lui faire part de votre opinion sur la situation de l’entreprise.

|  |
| --- |
| **Bilan fonctionnel** |
| **ACTIF**  | **N**  | **N-1**  | **PASSIF**  | **N** | **N-1** |
| **Actif immobilisé**  |  820 000 €  |  805 000 €  | **Passif immobilisé**  |  910 000 €  |  792 300 €  |
| **Actif circulant**  |  422 000 €  |  225 000 €  | **Passif circulant**  |  342 500 €  |  219 200 €  |
| **Exploitation**  |  224 000 €  |  125 000 €  | **Exploitation**  |  258 000 €  |  185 000 €  |
| **Hors exploitation**  |  198 000 €  |  100 000 €  | **Hors exploitation**  |  84 500 €  |  34 200 €  |
| **Trésorerie**  |  10 500 €  |  |  |  |  18 500 €  |
| **Totaux**  |  **1 252 500 €**  |  **1 030 000 €**  | **Totaux**  |  **1 252 500 €**  |  **1 030 000 €**  |

**Travail à faire**

1. Calculer le fond de roulement net global, le besoin en fond de roulement d’exploitation, hors exploitation et total et la trésorerie nette.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **N**  | **N-1**  | **Écart**  |
| **FRNG**  |  |  |  |
| **BFR exploitation**  |  |  |  |
| **BFR hors exploitation**  |  |  |  |
| **BFR total**  |  |  |  |
| **Trésorerie**  |  |  |  |

1. Que pensez-vous de la situation et de l’évolution des données calculées ?
2. Á partir des données suivantes, calculez les ratios.

|  |
| --- |
| **Bilan fonctionnel**  |
| **ACTIF**  | **N**  | **N-1**  | **PASSIF**  | **N**  | **N-1**  |
| **Actif immobilisé**  |  820 000 €  |  805 000 €  | **Passif immobilisé**  |  910 000 €  |  792 300 €  |
| **Actif circulant**  |  422 000 €  |  225 000 €  | **Passif circulant**  |  342 500 €  |  219 200 €  |
| **Exploitation**  |  224 000 €  |  125 000 €  | **Exploitation**  |  258 000 €  |  185 000 €  |
| **Hors exploitation**  |  198 000 €  |  100 000 €  | **Hors exploitation**  |  84 500 €  |  34 200 €  |
| **Trésorerie**  |  10 500 €  |  |  |  |  18 500 €  |
| **Totaux**  |  **1 252 500 €**  |  **1 030 000 €**  | **Totaux**  |  **1 252 500 €**  |  **1 030 000 €**  |
|  | **N**  | **N-1**  | **Ecarts**  |
| **FRNG**  |  **90 000 €**  | **- 12 700 €**  |  102 700 €  |
| **BFR exploitation**  | **- 34 000 €**  | **- 60 000 €**  |  26 000 €  |
| **BFR hors exploitation**  |  **113 500 €**  |  **65 800 €**  |  47 700 €  |
| **BFR total**  |  **79 500 €**  |  **5 800 €**  |  73 700 €  |
| **Trésorerie**  |  **10 500 €**  | **- 18 500 €**  |  29 000 €  |
|  |  |  |  |
| **Comptes** | **N** | **N-1** | **N-2** |
| **Capitaux propres**  |  **820 000 €**  |  **750 000 €**  |  |
| **Amortissement**  |  **32 000 €**  |  **18 300 €**  |  |
| **Dettes financières**  |  **58 000 €**  |  **24 000 €**  |  |
| **Stocks**  |  **69 000 €**  |  **88 000 €**  |  **111 000 €**  |
| **Variation stock**  |  **19 000 €**  |  **23 000 €**  |  |
| **Achats HT**  |  **1 650 000 €**  |  **1 420 000 €**  |  |
| **Achats TTC**  |  **2 430 000 €**  |  **2 123 000 €**  |  |
| **Dettes fournisseurs**  |  **247 000 €**  |  **175 000 €**  |  |
| **Créances clients TTC**  |  **179 000 €**  |  **201 000 €**  |  |
| **Ventes TTC**  |  **3 121 000 €**  |  **3 410 000 €**  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Ratios de structure financière**  |  |
| **Ratios**  | **Formules**  | **N**  | **N-1**  |
| **Couverture des immobilisations**  | Ressources stables x 100Emplois stables |   |   |
| **Couverture des capitaux investis**  | Ressources stables x 100Emplois stables + BFRE |   |   |
| **Taux d’endettement**  | Dettes financières x 100Capitaux propres + Amt |  |  |
| **Ratios de rotation** |
| **Ratios**  | **Formules**  | **N**  | **N-1**  |
| **Durée moyenne de stockage**  | (SI + SF) / 2 x 360 joursAchats HT ± variation de stocks |   |   |
| **Durée moyenne du crédit clients**  | Clients TTC x 360Ventes TTC |   |   |
| **Durée moyenne du crédit fournisseurs**  | Fournisseurs TTC x 360Achats TTC |   |   |